

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

NIC 7 ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO Y SU RELACIÓN CON LA GESTIÓN
FINANCIERA DE LA EMPRESA DATA SUMINISTRO Y REPRESENTACIONES S.R.L
EN EL DISTRITO DE JESÚS MARÍA - LIMA 2019

PARA OPTAR EL GRADO DE
BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS.

AUTOR:

SUSANA HUAMANTALLA HUILLCA

ASESOR:

Mg. CESAR AUGUSTO MILLAN BAZAN

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ETICAS CONTABLES EN
EMPRESAS PRIVADAS**

LIMA, PERÚ

MARZO - 2020

Resumen

La presente investigación tuvo como principal objetivo el determinar la incidencia de la NIC 7 Estado del flujo de efectivo en la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019. Para ello, el estudio se encuentra enmarcado en un diseño no experimental correlacional, mientras que para la recolección de datos se empleó la técnica de la encuesta siendo el cuestionario de preguntas el instrumento empleado tanto para medir el estado de flujo de efectivo en base a la NIC 7, así como la gestión financiera, la población y muestra estuvo conformada por 12 trabajadores de la empresa en estudio. Los resultados más resaltantes fueron que alrededor del 50% mostraban un manejo del estado de flujo de efectivo bajo, mientras que la gestión financiera presentó un nivel bajo en un 58%, directamente relacionado con el control de las cuentas por cobrar. En la investigación se concluye que: la NIC 7 Estado de flujo de efectivo se relaciona significativamente a nivel de 0,004 con la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L., aceptándose de esta manera la hipótesis de investigación formulada por ser el valor obtenido, menor al margen de error de 0,05. Por otro lado, con un coeficiente de correlación de 0,0646 se estableció que la relación experimentada es positiva media, esto debido a que, bajo el análisis efectuado al estado del flujo de efectivo en sus dimensiones actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento, se encontró que estas vienen desarrollándose de manera indebida en algunos procedimientos, lo que genera problemas en torno a la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L.

Palabras clave: NIC 7, estado de flujo de efectivo, gestión financiera, actividades de operación, actividades de financiamiento y actividades de inversión.

Abstract

The main objective of this research was to determine the impact of IAS 7 Status of cash flow in the financial management of the company Data Suministro y Representaciones SRL in the district of Jesús María - Lima 2019. To this end, the study is framed in a non-experimental correlational design, while the survey technique was used for data collection, the questionnaire being the instrument used to measure the cash flow statement based on IAS 7, as well as financial management, the population and sample consisted of 12 workers of the company under study. The most outstanding results were that around 50% showed low cash flow management, while financial management showed a low level of 58%, directly related to the control of accounts receivable. The investigation concludes that: IAS 7 Statement of cash flow is significantly related at the level of 0.004 with the financial management of the company Data Suministro y Representaciones SRL, thus accepting the research hypothesis formulated as the value obtained, less than the margin of error of 0.05. On the other hand, with a correlation coefficient of 0.0646 it was established that the relationship experienced is positive average, due to the fact that, under the analysis made to the state of the cash flow in its dimensions, operating activities, investment activities and activities of financing, it was found that these have been unduly developed in some procedures, which creates problems around the financial management of the company Data Suministro y Representaciones SRL.

Keywords: IAS 7, cash flow statement, financial management, operating activities, financing activities and investment activities.

Tabla de contenido

Resumen	ii
Abstract	iii
Tabla de contenido.....	iv
1.1.Descripción de la Realidad Problemática.....	1
1.2.Planteamiento del Problema	4
1.2.1.Problema general.....	4
1.2.2.Problemas específicos.....	4
1.3.Objetivos de la Investigación	4
1.3.1.Objetivo general.	4
1.3.2.Objetivos específicos.....	4
1.4.Justificación e Importancia de la Investigación.....	5
1.5.Limitaciones.	6
1.6.Casuística.....	6
2. Marco Teórico.....	8
2.1.Antecedentes.....	8
2.2.Bases Teóricas.....	25
2.3.Definición de Términos Básicos.....	37
3.Conclusiones	
4. Cronograma de actividades	
5.Recursos y presupuesto	
6.Referencias	
7.Aporte científico	
8.Recomendaciones	

9. Anexo: Matriz de consistencia

1. Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

El estado de flujo de efectivo, es uno de los estados financieros de la contabilidad, que nos permite reflejar la disposición, variación y los movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo determinado. La cual se clasifica en actividad de operación, actividad de inversión y actividad de financiamiento.

La NIC 7 es uno de los cuatro estados financieros que no se relaciona con otras Normativas Internacionales de Contabilidad, debido a que esta NIC da a conocer todas las actividades relacionadas con el manejo de efectivo de una empresa, en cambio las otras NIC analizan otros elementos de los Estados Financieros, pero que aportan a una elaboración y presentación de la información financiera.

La gestión financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las organizaciones, buscando con ello que se logre ese objetivo general. La actividad financiera en una empresa la desarrollan de forma íntegra los directivos encargados de las distintas actividades que realiza la compañía, debido a que de alguna u otra manera ellos tienen la obligación de tomar muchas decisiones, los cuales están relacionados con la empresa.

La planeación financiera es una etapa muy importante en este procedimiento, donde se tendrá que tener en consideración las diferentes actividades y áreas que incurren y constituyen el movimiento de la organización.

La empresa Datasum S.R.L. fue constituida el 25 de Junio de 1993, quedando ubicado en la ciudad de Lima, en el Distrito de Jesús María, Provincia de Lima. Hasta la actualidad posee 26 años de experiencia en el mercado, teniendo como principal objeto económico a los equipos de cómputo, las impresoras, los servidores, los equipos de conectividad de redes de

las mejores marcas del mercado y servicios de soporte técnico; además Datasum S.R.L., fue evolucionando de acuerdo a las tendencias del mercado, porque primero empezó con la tecnología de los disquetes, posteriormente pasó por el DVD, y actualmente viene identificándose con las nuevas tecnologías. La misión que se plantea esta empresa consiste en proveer las tecnologías de última generación y estar en permanente capacitación para ofrecer siempre lo mejor, trasladando hacia los clientes los descuentos especiales que nos brindan los fabricantes y los modelos de negocio que apoyen su eficiencia económica como el arrendamiento operativo con renovación tecnológica. En cuanto a la visión la empresa busca ser altamente especializada, que sea capaz de ofrecer las últimas tecnologías y seguir evolucionando hacia la oferta de soluciones integrales e innovadoras, llegando a convertirse en un socio tecnológico preferente para que nuestros clientes saquen el máximo provecho de las últimas tecnologías.

Dentro de la empresa se viene observando que las operaciones de salida de efectivo de caja y de las cuentas corrientescarecen en gran mayoría de un sustento específico y razonable, y que mucha veces los dueños de la empresa realizan retiros de efectivo deliberadamente de las cuentas bancarias existentes, o también con el dinero de la empresa llegan a financiar compras de poca importancia y que no guardan relación con las operaciones que se realizan a diario; en cuanto a las existencias se observó que se volvió muy frecuente que en el momento de realizar el conteo físico de los artículos, estos no llegan a registrar la misma cantidad de lo que se aprecia en el sistema, y que esto también podría ser motivo de que se realizaran compras innecesarias de artículos que ya se dispone en almacén. De igual manera se presentan retrasos en los cobros de los créditos que fueron entregados a los clientes, y existe un limitado acceso de la información personal para evaluar a la persona solicitante de una venta al crédito; por su parte la empresa ha venido presentando problemas para autofinanciar susnecesidades

operativas, por lo que se vio obligada a adquirir financiamiento de las entidades del sector financiero ocasionando ello un incremento de los pasivos por los altos intereses pagados.

Ante lo mencionado se infiere que el problema presentado puede ser debido a que la empresa no estuvo tomando en cuenta la Normativa Internacional de Contabilidad (NIC 7) que menciona sobre el estado del flujo de efectivo, esto se comprende de que si la empresa hubiera tomado en consideración un adecuado registro de los pagos que son efectuados a los proveedores o el registro de los cobros de los productos que fueron vendidos; probablemente se podría haber evitado problemas con respecto al manejo del efectivo en donde se hubiera conocido con exactitud el concepto de todos los retiros efectuados de las cuentas corrientes y caja; asimismo se hubiera realizado un mejor control de las cuentas pendientes de cobro evitando retrasos en ello. En cuanto si se tomaba en cuenta actividades de inversión como registrar adecuadamente los pagos que efectúan los clientes por la compra de algún artículo o equipo, en el que cada operación cuente con su respectivo concepto detallado, hubiera existido la probabilidad de que la empresa cuente con fondos suficientes para poder autofinanciarse y no tener la necesidad de estar recurriendo continuamente a terceros para la búsqueda de financiamiento, además de ello podría permitir que se evalué mejor las necesidades de financiamiento que la empresa posea e indagar mejor el costo beneficio de la adquisición de un crédito financiero. Entonces la empresa Datasum S.R.L. de seguir con este problema, podría desencadenar a futuro un escenario de cese progresivo de sus actividades diarias por la carencia de efectivo, llegando al punto en el que se tenga que tomar drásticas medidas tales como despedir al personal para ahorrarse gastos en planilla, optar por mercadería que cuya marca no presente buenas garantías como lo que posee en la actualidad, perdiendo el prestigio de ser una empresa que está en constantes cambios para adaptarse a las tendencias tecnológicas actuales, incluso en los casos más extremos esta empresa podría terminar dándose de baja definitiva de sus funciones.

1.2. Planteamiento del Problema

1.2.1. Problema general.

¿Cuál es la incidencia entre la NIC 7 Estado del flujo de efectivo y la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L. en el distrito de Jesús María - Lima 2019?

1.2.2. Problemas específicos.

¿Cuál es la incidencia entre las actividades de operación y el manejo de efectivo por cobrar de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L. en el distrito de Jesús María - Lima 2019?

¿Cuál es la incidencia entre las actividades de inversión y el análisis de existencias de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L. en el distrito de Jesús María - Lima 2019?

¿Cuál es la incidencia entre las actividades de financiamiento y el control de cuentas por cobrar de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L. en el distrito de Jesús María - Lima 2019?

1.3. Objetivos de la Investigación

1.3.1. Objetivo general.

Determinar la incidencia de la NIC 7 Estado del flujo de efectivo en la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L. en el distrito de Jesús María - Lima 2019.

1.3.2. Objetivos específicos.

Identificar la incidencia de las actividades de operación en el manejo de efectivo de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019.

Conocer la incidencia de las actividades de inversión en el análisis de existencias de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019.

Identificar la incidencia de las actividades de financiamiento en el control de cuentas por cobrar de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019.

1.4. Justificación e Importancia de la Investigación.

1.4.1. Justificación

La investigación se justifica de manera teórica porque, existe falta de conocimiento, además generalizó los resultados a principios más extensos, asimismo la información permitió desarrollar alguna teoría, mientras que la justificación metodológica se debe a que diseñaron nuevos instrumentos para la recolección de información, además contribuye a la definición de las variables y muestra la correcta forma de estudiar las variables.

1.4.2. Importancia

El estudio centró su importancia en encontrar la incidencia entre ambas variables, para verificar si la utilización y/o elaboración del flujo de efectivo mediante NIC 7 y como esta se relaciona con la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L., para poder identificar una realidad o un problema actual, ya que mediante los datos obtenidos por el estudio se pueden tomar decisiones o las medidas necesarias para encontrarle una solución a la problemática existente.

1.5. Limitaciones.

Las principales limitaciones que tuvo la investigación, fueron la adquisición de los datos mediante las encuestas, debido a que muchos de los participantes no tenían el tiempo suficiente para responder o simplemente no querían participar de la misma, algo que complico e hizo demorar la adquisición de los datos necesarios para los resultados.

1.6. Casuística.

Data Suministros y Representaciones S.R.L. dedicada a la venta de equipos periféricos, ordenadores y programadores informáticos, según su estado de situación financieranos muestra una mala gestión financiera del flujo de efectivo, donde muestra lo siguiente:

- El problema que se muestra es el excesivo inventario estoqueado. Donde eso nos genera un exceso de deuda con nuestros proveedores, por lo general genera la reducción del flujo de efectivo, provocando que como empresa nos impide cubrir otros gastos operativos.
- También nos refleja las cuentas por cobrar a los accionistas un monto en exceso donde por lo general retiran dinero de las cuentas corrientes, que se considera como entregas a rendir y nos son rendidas en su debido tiempo o muchas veces ya no son informadas para que fue dicho retiro.

DATA SUMINISTROS Y REPRESENTACIONES S.R.L

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 de Diciembre del 2018

(en Nuevos soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	114,412	SOBREGIRO BANCARIO	6,070
CTAS X COB. COMERCIALES A TERCEROS	784,578	TRIBUTOS Y APORTES AL SIST. DE PENS.I	28,563
CTAS X COBRAR PER,ACC,SOC,DIR Y GERENTES	96,343	REMUNERACIONES Y PART. POR PAGAF	66,935
CTAS X COBRAR TERCEROS	2,139	CTAS POR PAGAR COMERCIALES A TER	2,106,579
CTAS X COBRAR RELACIONADAS	591,358	CTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS	-
SERVICIOS Y OTRAS CONTRATACIONES	125,338	OBLIGACIONES FINANCIERAS	260,892
ACTIVOS DIFERIDOS	11,704	CTAS POR PAGAR DIVERSAS	3,000
MERCADERIA	1,304,572	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,472,039
CREDITO TRIBUTARIO	270,331		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,300,775	TOTAL PASIVO	2,472,039
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	746,535	CAPITAL	900,000
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	-643,612	RESERVA	29,690
INTANGIBLES	1,389	RESULTADO ACUMULADO	160,075
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	104,312	RESULTADO DEL EJERCICIO	-156,717
		TOTAL DEL PATRIMONIO	933,048
TOTAL ACTIVO	3,405,087	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	3,405,087

DATA SUMINISTROS Y REPRESENTACIONES S.R.L

RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

AL 31 de Diciembre del 2018

(en nuevos soles)

VENTAS	7,496,889
COSTO DE VENTAS	<u>-6,592,278</u>
RESULTADO BRUTO	904,611
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-459,453
GASTOS DE VENTAS	<u>-615,208</u>
RESULTADO OPERATIVO	-170,050
INGRESOS NO OPERACIONALES DE GESTION	49,884
INGRESOS FINANCIEROS	347,849
GASTOS NO OPERACIONALES DE GESTION	-
GASTOS FINANCIEROS	<u>-384,400</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION	-156,717
	-
PARTICIPACION DE UTILIDADES	<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE IMPTO A LA REM	-156,717
IMPUESTO A LA RENTA	<u>-</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	-156,717

2. Marco Teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

López (2017), realizó un estudio titulado: “*Gestión financiera y la liquidez en las sociedades comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Ambato en el año 2015*”. Tesis de post grado, en la Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador, tuvo como objetivo general realizar un estudio respecto a la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de empresas del rubro venta de repuestos automotrices de la ciudad de Ambato en el año 2015 para la toma de decisiones. La investigación fue de enfoque mixto con un nivel exploratorio, descriptivo y explicativo, contó con una población de 60 empresas comercializadoras y una muestra de 52 empresas, por lo cual consideró como técnica a la entrevista, la encuesta y la observación con su instrumento el cuestionario, guía de entrevista y guía de observación. Se concluye que las empresas del sector venta de repuestos automotrices de Ambato no cuentan con una planificación y mucho menos tienen controles financieros a fin de que puedan manejar una adecuada gestión financiera, haciendo que se presenten una serie de deficiencias, por ende, los gerentes de dichas empresas no cuentan con los datos reales que le permitan tomar buenas decisiones.

Comentario: La falta de una planificación dentro de la gestión financiera repercute de manera negativa en los resultados de una empresa, afectando al efectivo a fin de que pueda ser empleado para diversos fines.

Andrade, Toscano & Parrales (2018), realizaron una investigación titulada: “*El estado de flujo de efectivo, herramienta de gestión para evaluar la capacidad de los*

administradores”. (Artículo científico), en la Universidad Técnica de Babahoyo, Babahoyo, Ecuador. Tuvo como objetivo principal analizar el estado de flujo de efectivo como herramienta de gestión para la evaluación de la capacidad de los administradores. El tipo de investigación fue descriptivo no experimental, en cuanto a su población y muestra fueron 467 mil empresas pymes y micro empresas, para ello utilizó la técnica de la observación con su instrumento las fichas bibliográficas. Se concluye que el alcance del concepto de efectivo y equivalente de efectivo es más amplio en el IFRS para PYMES, porque puede incluir el concepto de sobregiros. La información acerca de los flujos de efectivos es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo. Comentario: El efectivo o el equivalente del efectivo resulta siendo un activo muy importante para una organización, pues con ella puede realizar actividades de inversión, operaciones y ser utilizados como financiamiento para adquisiciones de otros activos y contribuir al objetivo de una empresa.

Rojas (2017) en su investigación *“NIC 7 estado de flujo de efectivo en empresas de servicio del sector no financiero”*. Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Esmeraldas, Ecuador. Este trabajo tuvo como objetivo general analiza el flujo de efectivo. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental de nivel descriptivo, se contó con una población de 114 graduados y una muestra de 13 graduados y 15 empresas, para lo cual se utilizó la técnica de la entrevista y el análisis documental con su instrumento la guía de entrevista y la guía de análisis documental respectivamente. Se concluye que los profesionales no tienen la capacidad de identificación de las actividades con mayor relevancia, debido a que elaboran los flujos de efectivo mediante un método indirecto para obtener un rápido conteo de datos, además

se pudo hallar que tienen dificultades para hacer uso de la NIC 7, debido a que según ellos esta norma no da con precisión el proceso que debe realizar, pero tampoco tienen un manual o procedimientos que deben seguir los contadores.

Comentario: La investigación da a conocer que muchos de los profesionales que egresan de las universidades desconocen acerca de la NIC 7 (Estado de Flujo de Efectivo), pues consideran que la misma no proporciona información exacta sobre cómo elaborar dicho estado financiero.

García y Lara (2017) en su estudio *“Implementación de la sección 7 de las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF pymes) en la elaboración del flujo de efectivo de la ferretería carrasco en el período 2015”*. (Tesis de pre grado). Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua. Este estudio tuvo como objetivo general implementar la NIC 7 para el flujo de efectivo. La metodología fue de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental de nivel descriptivo, se contó con una población que fue una empresa ferretera y la muestra fue información contable de una empresa Carrasco y que extraída del periodo 2015, para lo cual se utilizó la técnica del análisis documental con su instrumento la guía de análisis documental. Se concluye que las NIC en una empresa permite la presentación adecuada de la información contable para la toma de decisiones necesarias, por ello el estado de flujo de efectivo, es una cuenta muy importante debido a que brinda información de los cambios de dinero que hay en una empresa, por eso fue necesario elaborar el flujo de efectivo en base a las NIC, con el cual permitió realizar un efectivo análisis del manejo de efectivo, corroborando también que este incide en la situación económica y financiera de la organización en estudio.

Comentario: En la investigación se ha podido encontrar que para la empresa ferretera es imprescindible usar la NIC 7, pues le permite elaborar y presentar el estado financiero del flujo de efectivo de manera adecuada y siguiendo los estándares respectivos.

Obando y Castillo (2018) en su estudio *“Propuesta para mejorar el flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera en el laboratorio farmacéutico ABC S.A.S. para el año 2019”*. Tesis de pre grado. Universidad Católica de Colombia, Bogotá, Colombia. Este estudio tuvo como objetivo general diseñar una propuesta de flujo de caja (efectivo). La metodología empleada fue de enfoque mixto, con un diseño no experimental de nivel exploratorio, asimismo, su población fue la empresa farmacéutica ABC y como su muestra toda la información contable extraída del 2019, para lo cual se hizo uso de la técnica de encuesta con su instrumento el cuestionario. Se concluye que el flujo de efectivo es afectado por el área de cartera, comercial y compras, debido a que no se están tomando decisiones óptimas con las cuales mejore la fluidez del dinero, con lo que se demuestra que el flujo de caja afecta y es importante en la toma de decisiones financieras, ya que con el debido análisis financiero se puede anticipar un financiamiento o inversión si la empresa lo requiere.

Comentario: En esta investigación se ha logrado evidenciar que el flujo del efectivo de la empresa está basado en el área de cartera comercial y el de compras, pues las deficiencias encontradas no permiten tomar decisiones acertadas a fin de mejorar la fluidez del dinero.

Lindao(2016) en su investigación *“Manejo de los flujos de efectivo para Recynnova en el 2016”*. Tesis de pre grado. Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador. Este estudio tuvo como objetivo general proponer técnicas financieras para el adecuado manejo del flujo de efectivo. La metodología utilizada fue de enfoque

cuantitativo, con un diseño no experimental de nivel descriptivo, para lo cual la población fue los trabajadores de la empresa Recynnova, mientras que la muestra fueron nueve trabajadores, empleó la técnica de la entrevista y la encuesta mediante los instrumentos la guía de entrevista y el cuestionario respectivamente. Se concluye que la empresa no realiza un análisis financiero, ya que se realiza de forma empírica, además que no hace uso de las NIC y las NIIF, mientras se puede ver que ha tenido un regular manejo de su flujo de efectivo, por lo que fue necesario hacer una propuesta mediante el procedimiento determinado por la NIC 7 para el manejo de efectivo, con el cual se espera que se tenga mayor capacidad de efectivo y la empresa tenga la liquidez suficiente para solventar sus obligaciones.

Comentario: La investigación muestra que fue necesario aplicar recién una propuesta en base a la NIC 7 para mejorar el manejo del efectivo, debido a que la empresa no hizo uso del mismo, esto demuestra la importancia que tiene dicha normativa para elaborar y presentar adecuadamente el estado de flujo de efectivo que resulta importante para una empresa y emplearla para sus propios fines.

Ibáñez (2019) en su investigación *“Análisis de flujo del efectivo y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Bursal S.A.”*. Tesis de pre grado, Universidad Técnica de Machala, Ecuador. Este estudio tuvo como objetivo general encontrar la incidencia del flujo de efectivo en la toma de decisiones. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental de nivel correlacional, la población fue la empresa Bursal S.A. y como muestra fue la información contable de la empresa de los periodos 2016 y 2017, para lo cual se utilizó la técnica de análisis documental con su instrumento la guía de análisis documental. Se concluye que el flujo de efectivo con el que cuenta la organización es positivo en las actividades de operación, debido a que se

realizó un análisis mediante la utilización y procesamientos de la NIC 7, por ello se determina que el flujo de efectivo incide de forma significativa en la toma de decisiones, ya que permite tener un respaldo con el cual las expectativas de la gerencia puedan tomar las decisiones más acertadas.

Comentario: En esta investigación sucede lo contrario al estudio antes citado pues la empresa toma en cuenta siempre la NIC 7 para elaborar su estado de flujo de efectivo ya que afirma que importante adecuarse a las normativas contables internacionales.

Morocho (2016) en su investigación “*Análisis y Evaluación Económica Financiera de la Ferretería Comarpi de la Ciudad de Saraguro Periodo 2013 – 2014*”. Tesis de pre grado. Universidad Nacional de Loja. Loja, Ecuador. Este estudio tuvo como objetivo analizar y evaluar la situación financiera y económica. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental de nivel descriptivo, se tuvo como población a la empresa ferretera Comarpi y como muestra la información financiera y contable de los periodos 2013 y 2014, para lo cual se utilizó la técnica de observación y una entrevista con su instrumento la guía de observación y la guía de entrevista para el contador y así complementar la información. Se concluye que la empresa desde que se creó no se ha realizado ningún análisis ni evaluación financiera para poder tomar decisiones de forma adecuada, además posee un alto índice de inventarios, con lo que aumenta las obligaciones con los proveedores, además del ciclo de inversión no se utiliza por lo que se desconoce el tiempo en que la inversión se convierta en efectivo, todo esto permitió determinar que la empresa tiene una situación económica inestable.

Comentario: Según la conclusión a la cual ha llegado el presente estudio nos refiere que es importante que desde la creación de una empresa y según el régimen que se encuentre, ya tenga presente las distintas normativas que se aplican en la contabilidad tanto a nivel

nacional como internacional, para que de esta manera resulte siendo confiable y bajos sustentos ya establecidos.

Hernández, Castillo e Hidalgo(2017) en su investigación “*Análisis Financiero a la empresa Agencia de Viajes Taxis-Cuba*”. (artículo científico), Universidad Central Marta Abreu de Las Villas, Cuba. Este estudio tuvo como objetivo general realizar un diagnóstico financiero de la empresa. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental de nivel descriptivo, se contó como población a la empresa Agencia de Viajes Taxis-Cuba y como su muestra la información contable de la agencia de los periodos 2015 y 2016, para lo cual se utilizó la técnica del análisis documental con su instrumento la guía de análisis documental. Se concluye que la empresa tiene una situación financiera estable, ya que puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo, tienen una alta liquidez y un bajo índice de rotación de inventarios, además la organización ha presentación un aumento de sus obligaciones, con lo cual ha aumentado el ciclo de pago a corto plazo; finalmente la empresa ha generado un flujo de efectivo positivo con 583,67 miles de pesos, mediante sus actividades de operación.

Comentario: Se demuestra con la investigación que el efectivo es importante para realizar cualquier tipo de pagos, sea a los proveedores, al personal de la empresa, pagos de financiamiento, etc. Por ende, es importante mantener un flujo de efectivo estable a partir de la gestión financiera que se planifique dentro de una organización.

Montiel (2016) en su tesis “*Análisis financieros para una adecuada toma de decisiones*”. (Tesis de pregrado), Universidad Veracruzana. Veracruz, México. Este estudio tuvo como objetivo general realizar un análisis financiero. La metodología

empleada fue de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental de nivel descriptivo, se contó con una población de una empresa de la ciudad de Veracruz y como muestra estuvo conformada por el acervo contable, para lo cual se utilizó la técnica de análisis documental con su instrumento la guía de análisis documental. Se concluye que la empresa tiene una situación contable regular, debido a que no ha estado operando con normalidad por problemas con la manera en que realizan el diagnóstico de sus operaciones, porque no cuenta con el personal contable capacitado para que tenga conocimientos sobre los procesos y lineamientos para una presentación adecuada de la información financiera con la cual se pueda tomar las decisiones acertadas.

Comentario: La investigación muestra que dentro de una empresa se debe contar con profesionales capacitados en el manejo de la información contable, que conozcan las normativas con las que trabaja día a día una empresa, aplicándolo a la contabilidad a fin de que esta no presente deficiencias a la hora de presentar la información financiera al término de cada periodo.

Pacaje(2018) en su tesis *“Análisis financiero para empresa Pyme dedicada al comercio por mayor de material de construcción”*. Tesis de pre grado. Universidad Mayor San Simón, Cochabamba, Bolivia. Este estudio tuvo como objetivo realizar un diagnóstico financiero. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental de nivel descriptivo, se contó con la población a la empresa comercial Ana Melba y con una muestra que estuvo compuesta por el acervo contable de la empresa, para lo cual se hizo uso de la técnica del análisis documental con su instrumento la guía de análisis documental. Se concluye que la empresa tiene un buen nivel de solvencia, con el cual le ha permitido planificar sus inversiones y realizar préstamos bancarios, por lo que se puede identificar que tiene operaciones financieras

estables, gracias a su buen nivel de ingresos y a la adecuada realización de los análisis financieros realizados por el área contable de la empresa.

Comentario: Finalmente la última investigación a nivel internacional, muestra que cuando una empresa tiene un buen nivel de solvencia, significa que realiza una gestión financiera adecuada y que le ayuda a tener un flujo de efectivo que ayuda constantemente en las actividades cotidianas de la empresa.

2.1.2. Nacionales.

Serrano (2019) en su investigación *“La implementación del estado de flujos de efectivo (NIC 7) para evaluar y mejorar la gestión financiera en la empresa Trotamundos Company E.I.R.L. del ejercicio 2017”*. Tesis de pregrado. Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú. Este estudio tuvo como finalidad demostrar que la implementación de la NIC 7 permite la evaluación y optimización de la gestión financiera. La metodología que se utilizó fue de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental de nivel descriptivo, se contó como población, a la entidad Trotamundos Company E.I.R.L., con una muestra compuesta por el acervo documentario de la empresa (estados financieros) para lo cual se tuvo que utilizar la técnica del análisis documental con su respectiva guía de análisis documental como instrumento. Se concluye: que la implementación de la NIC 7 permite tener información valiosa e importante para las decisiones financieras de una empresa, y ver la eficiencia de cómo se utilizan los activos y recursos para verificar que tan efectiva es la planeación y el cumplimiento de las metas financieras institucionales, todo esto permitió evidenciar que la aplicación de la NIC 7 mediante sus tres actividades (operación, inversión y financiamiento), también les servirá para evaluar y favorecer la gestión financiera que desempeña la empresa.

Comentario: El implementar la NIC 7 va mejorar la obtención de datos fiables para poder emplearlos en una mejor gestión financiera repercutiendo en generar en su empresa crecimiento.

Montesinos (2017) en su estudio *“La NIC 07 estados de flujo de efectivo como herramienta de gestión para la toma de decisiones de la empresa comercial ferretería Fátima SAC, Tacna, periodo 2015 y 2016”*. Tesis de Pregrado. Universidad Privada de Tacna. Tacna, Perú. Este trabajo tuvo como objetivo general determinar la influencia de la aplicación de la NIC 7 en la toma de decisiones. La metodología utilizada fue de tipo básica, con un diseño no experimental de nivel descriptivo-correlacional. La población se conformó de la empresa en mención, siendo la muestra el acervo documentario compuesta por los estados financieros de los periodos 2013 al 2016. Se empleó la técnica de la encuesta y el análisis documental, por tanto, como instrumento se utilizó el cuestionario y la guía de análisis documental. Se concluye que la NIC 7 es una herramienta eficiente para la toma de decisiones, ya que permite ver la información financiera de una organización de forma detallada teniendo en cuenta los tres componentes principales que son las actividades de operación, inversión y financiamiento, con ello se puede tomar las medidas necesarias teniendo en cuenta el contexto o los estados económico/financieros en la que se encuentra la empresa.

Comentario: es posible constatar la utilidad del conocimiento del estado de flujo de caja, estandarizado por la NIC, que favorece a un mejor manejo de los recursos o el patrimonio de la empresa para encaminarlo así a conseguir los objetivos institucionales, por tanto, se puede mencionar que este ayuda a administrar o gestionar el financiamiento de la misma.

Javier, Levano y Pérez (2018) en su estudio *“El flujo de efectivo y el rendimiento financiero de la empresa Bata del distrito de Miraflores periodo 2016-2017”*. Tesis de pre grado. Universidad Nacional del Callao. Callao, Perú. Este trabajo tuvo como objetivo general determinar la influencia del flujo de efectivo en el rendimiento financiero. La metodología que se utilizó fue de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental de nivel descriptivo-explicativo, el estudio consideró una población de todos los datos financieros de la empresa en mención, teniendo como muestra al acervo documentario compuesto por los estados financieros de los periodos 2016 y 2017, de este modo la técnica empleada fue el análisis documental y el instrumento una guía de análisis documental. Se concluye que, el flujo de efectivo influye de manera significativa y positiva en el rendimiento financiero, debido a en el análisis realizado se determinó que el flujo de efectivo mediante la NIC 7 es fundamental para la evaluación de la capacidad económica y administrativa de una organización, en la toma de decisiones correctas y adecuadas para buscar la eficiencia, además se halló en relación a los excedentes de dinero, que posee disponibilidad para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo (actividades de operación), tiene inversiones positivas a futuro (inversión) y tiene los desembolsos suficientes de deuda y pagos de dividendos (financiamiento).

Comentario: La NIC 7 es una gran herramienta para poder conocer cuán capaz es la empresa referente a sus aspectos financieros y económicos y de este modo poder gestionar mejor los mismos, existiendo así gran vinculación con la adecuada determinación del flujo de efectivo hace que se pueda controlar mejor los gastos, cubriendo pasivos y dándole su lugar a la inversión para que la entidad siga creciendo.

Mera(2017) en su investigación titulada *“Estado de flujo de efectivo en términos reales de la empresa Michell y Cía. SA – Lima 2011 – 2015”*. Tesis de maestría.

Universidad César Vallejo. Lima, Perú. Este estudio tuvo como objetivo general comparar las diferencias del estado de flujo de efectivo. La metodología que se empleó fue de tipo básica, con un diseño no experimental de nivel descriptivo. La población estuvo conformada por la documentación financiera de la empresa, de este modo la muestra el acervo documentario conformado por los estados financieros de la empresa desde el 2011 al 2015. La técnica empleada fue el análisis documental, para lo cual se utilizó una guía análisis documental como instrumento. Se concluye, que se tiene un estado de flujo de efectivo regular, ya que en los periodos estudiados se mantuvo estable, donde las actividades de operación cumplen con pagar las obligaciones de la empresa en cada periodo, además en las actividades de inversión, se encontró que la empresa adquirió activos fijos para mejorar su infraestructura y finalmente en las actividades de financiamiento se halló que en todos los periodos se mantienen la adquisición de préstamos, pero de todas formas cumple con el pago oportuno de los mismos.

Comentario: Un buen flujo de efectivo se demuestra cuando la empresa puede hacerse cargo de sus responsabilidades y de tener fondos suficientes para poder invertir y mejorar también sus instalaciones y la actividad financiera, lo cual denotaría a su vez una buena gestión en lo mencionado anteriormente, infiriendo así que estos elementos se vinculan.

Abanto (2018) en su investigación *“Análisis financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa representaciones y servicios Fernández E.I.RL., provincia de Lima año 2017”*. Tesis de pregrado. Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo, Perú. Este estudio tuvo como objetivo general analizar la incidencia del análisis financiero en la gestión financiera. La metodología fue de enfoque cuantitativo, con un diseño experimental de nivel correlacional. La población se conformó de la empresa en mención, y la muestra estuvo compuesta por el acervo documental contable y el contador, de esta manera se empleó la técnica de la entrevista y el análisis documental, realizando

una guía de entrevista como instrumento al contador de la empresa y la guía de análisis documental como herramienta para el acervo documental. Se concluye que el estado financiero de la empresa es óptima, debido a que presenta buenos niveles de liquidez y gestión, generando que la empresa pueda hacerse cargo de sus obligaciones financieras a corto y largo plazo, teniendo una estabilidad financiera, eso con respecto al estado financiero de la empresa, mientras que caso contrario sucede con la gestión donde se ha podido evidenciar ciertas deficiencias como el control de cobros y pagos y el monitoreo documentario dentro del área de control de efectivo y el área contable. Por último, el análisis financiero sí incide en la gestión financiera de la entidad.

Comentario: El conocer a fondo o analizar cómo se encuentra la empresa financieramente permite poder así emplear las estrategias necesarias que favorezcan a la gestión del mismo, este análisis puede venir desde aspectos específicos hasta de elementos más generales, de todos modos, llega a ser importante para tomar acciones oportunas y conseguir beneficios.

Farías (2018) en su estudio "*Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura EIR – 2017*". Tesis de pregrado. Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo. Lambayeque, Perú. Este trabajo tuvo como objetivo analizar la situación actual de los estados financieros. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental con un nivel correlacional. Como población se tuvo al total del acervo documentario de la entidad, a se contó como muestra el acervo contable del balance general y estados de ganancias y pérdidas, así como datos del flujo de efectivo, para lo cual se utilizó una encuesta y el análisis documental como técnicas, siendo los instrumentos el cuestionario y la guía de análisis documental. Se concluye en relación al estado financiero de la empresa, que está en un

80% a nivel bueno, ya que los colaboradores son capaces de hacer buen uso de los instrumentos necesarios para la elaboración de estados financieros idóneos para tener datos precisos y así tomar buenas decisiones, además se logró determinar que los estados financieros influyen en un 65% en la gestión financiera, ya que los estados brindan datos importantes y pertinentes para la adecuada toma de decisiones y además se encontró que el 70% de los trabajadores toman en cuenta los análisis financieros.

Comentario: al comprender que los estados financieros de la entidad inciden en la gestión financiera, se comprende que parte de los estados financieros es el flujo de efectivo, por tanto, este también llega a generar influencia en la gestión financiera para poder administrarlo de manera adecuada.

Rodríguez (2017), en su investigación *“Planeamiento financiero y su incidencia en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017”*. Tesis de pre grado, Universidad César Vallejo. Lima, Perú. Su principal objetivo fue analizar de qué manera el planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible del distrito en mención. Como metodología se empleó el diseño no experimental de nivel correlacional y de corte transversal. La población se conformó de 8 estaciones de servicio del distrito que cuenta con 48 trabajadores, considerando como muestra a 30 de ellos. Como técnica empleada fue la encuesta con su correspondiente instrumento de recolección de datos, el cuestionario. Se concluye que, el planeamiento del efecto como puede ser el pronosticar la venta, las deudas, la parte financiera y el inventario ayudará a interpretar mejor el movimiento de efectivo de cierto periodo, además de la planeación de utilidades como el estado de situación financiera, resultado, flujo de efecto y de cambio en el total del patrimonio favorecerá para poder proyectar acciones que eviten

consecuencias negativas o prepararse ante los riesgos encontrado, por ello el planteamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo.

Comentario: El saber gestionar adecuadamente la parte financiera de una empresa en todas las etapas de lo que una gestión conlleva, es fundamental para que otros aspectos relacionados a este también funcionen adecuadamente como lo es el estado de flujo de efectivo pudiendo mediante este conocer a ciencia cierta datos que servirán para tomar mejores decisiones. De este modo se conoce que existe relación entre ambas variables.

Ramírez (2016), en su estudio *“Estados de flujos de efectivo y su relación con el financiamiento en las empresas de transportes de carga pesada en el distrito de La Victoria, año 2016”*, Tesis de pre grado, Universidad César Vallejo. Ramírez, Perú. Tuvo como principal objetivo determinar cómo el estado de flujos de efectivo se relaciona con el financiamiento en las empresas de transportes. El estudio posee como metodología un diseño no experimental, a nivel descriptiva - correlacional, de un enfoque cuantitativo. La población estuvo compuesta de 35 colaboradores de 7 entidades, determinando una muestra de la misma cantidad. Para recopilar los datos se empleó como técnica la encuesta siendo el instrumento para ello el cuestionario de preguntas. Se concluye que los estados de flujo de efectivo poseen relación con el financiamiento de las entidades estudiadas, además se hace mención de que el problema más relevante en estas empresas es que no cuentan con recursos financieros o son muy pocos, debido a que no se gestiona de manera adecuada debido a que no consideran diversas herramientas entre ellas el flujo de efectivo.

Comentario: El flujo de efectivo llega a consolidar muy bien datos pertinentes que sirve para realizar acciones en gestión financiera, y así emplear el capital suficiente para inversión y otras acciones en beneficio de los objetivos organizacionales.

Torres (2017), en su investigación “*Gestión financiera y su influencia en el flujo de efectivo en las empresas de servicio de restaurantes, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017*”. Tesis de pre grado, Universidad César Vallejo. Lima, Perú. Contó con el objetivo de determinar de qué manera la gestión financiera influye en el flujo de efectivo en el sector restaurantero. El tipo de investigación es básica, de nivel descriptiva explicativo, con un diseño no experimental transversal. La población fue de 65 personas que trabajan en restaurantes, la muestra estuvo compuesta por 56 personas del área contable, administrativa y logística. La técnica que se usó es la encuesta y el instrumento el cuestionario para así conseguir los datos. Se concluye que la gestión financiera influye en el flujo de efectivo, obteniendo un coeficiente de correlación resultó 0,336, por tanto, es una correlación moderada, además existe relación entre la gestión financiera en los movimientos de efectivo y de aplicación de dinero, sin embargo, no existe relación del análisis financiero en el flujo de caja.

Comentario: se considera que el flujo de casa no se influencia por el análisis financiero siendo una variable independiente, sin embargo, las acciones o movimientos de efectivo si se influyen por la gestión financiera, lo cual indica que una buena administración genera que el dinero se emplea en beneficio de la entidad.

Ibañez(2016), en su estudio “*El estado de flujo de efectivo y su contribución en la Gestión Financiera en la Empresa Vía Rápida S.A.C. de la Ciudad de Trujillo – Año 2014*”. Tesis de pre grado, Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo, Perú. Como objetivo central tuvo el determinar de qué manera el correcto uso del estado de flujo de efectivo incide de manera favorable en la gestión financiera de la empresa en mención. El estudio fue de tipo básica a nivel descriptivo y de corte transversal. La población estuvo

conformada de la empresa de transportes y de igual manera fue la muestra considerando el acervo documentario y al gerente de la misma, por tanto, se empleó como técnicas la entrevista y el análisis documental, siendo los instrumentos la guía de entrevista y la guía de análisis documental para poder así recopilar información. Se concluye que el personal está bien capacitado para considerar al uso de estados de flujos de efectivo como una herramienta que permite mejorar la gestión financiera dentro de la entidad y así poder tomar mejores decisiones, debido a que sí posee incidencia. Además, el estado de flujo de efectivo favorece a la clasificación de las distintas actividades, y de otorgar buena información para la gestión financiera.

Comentario: Un buen análisis del estado financiero desde las herramientas que posee la una entidad es fundamental para tener datos que permitan a su vez tomar otras acciones en la gestión financiera, es por ello que se puede mencionar que primero es fundamental conocer el estado de flujo de efectivo para así mejorar la gestión financiera.

Gallegos y Huaranca (2017), *“Relación del Estado de Flujos de Efectivo y la solvencia de las empresas comercializadoras del Perú en los periodos 2010 al 2015”*. Tesis de pre grado, Universidad Peruana Unión. Lima, Perú. Su principal objetivo fue determinar la relación del estado de flujos de efectivo y la solvencia de las empresas comercializadoras en el Perú. El estudio fue de nivel descriptivo correlacional con un diseño no experimental de corte transversal. La población se conformó de 7 empresas comercializadoras, teniendo como muestra el acervo documental de datos financieros trimestrales de todas las empresas de los años 2010 a 2015, datos que se encuentran registrados en la web del Sistema de Mercado de Valores. La técnica para recopilar la información fue el análisis documental y como instrumento la guía de análisis documental. Se concluye que, a mayor flujo de efectivo, los bancos confiarán más en la

entidad para poder otorgar créditos a la misma, además cuanto menos sea el endeudamiento del patrimonio y activo, se podrá invertir más.

Comentario: al tener un buen flujo de efectivo, se podrá conseguir financiamiento para poder invertir más, dicho de otro modo, se podrá realizar acciones de gestión financiera para poder desarrollar más la entidad, es por ello la utilidad de considerar el estado de flujo de efectivo y su repercusión en la gestión financiera

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. NIC 7 Estados de flujo de efectivo

2.2.1.1. Definición

Esta norma tiene como finalidad es solicitar la provisión de información sobre las modificaciones históricas en el efectivo y sus equivalentes de una organización, a través un estado de flujos de efectivo en donde los flujos de fondo del ejercicio se desagregan de acuerdo a que proceden de actividades de operación, inversión o financiación. También se menciona que los flujos de efectivo, son los ingresos y salidas del efectivo sus equivalentes, donde este abarca tanto a la caja como los depósitos en cuenta que están disponibles para cubrir gastos inmediatos, mientras que sus equivalentes son las inversiones que se realizan al corto plazo de mayor liquidez, que con facilidad se convierten en montos exactos de efectivo, pero con el riesgo latente de que pueda haber cambios en su valoración (Ayoub, Jammoul, & Mekdessi, 2017, p. 1).

El estado de flujos de efectivo también conocido como EFE, da la rendición de la variación del efectivo y sus equivalentes, como resultado de la sumatoria de los flujos de diversas actividades operación, inversión y financiación, permite el suministro de datos para poder determinar la capacidad de la entidad, para generar efectivo y los

requerimientos que tiene para utilizarlos. El estado de flujo de efectivo es importante para la economía de una empresa, para lo cual la liquidez es definitiva y primordial, al lograr determinar las proyecciones de pagos y recaudo (Duque, 2015, p. 74)

Se requiere un estado de flujo de efectivo como parte de un conjunto completo de estados financieros preparados de conformidad con las NIIF para todas las empresas comerciales. La NIC 7 establece una estructura formal para el estado de flujo de efectivo. Los flujos de efectivo deben clasificarse en los siguientes tres títulos estándar: actividades operativas, actividades de inversión, actividades de financiación. La clasificación de los flujos de efectivo entre las actividades de operación, inversión y financiamiento es esencial para el análisis de los datos de flujo de efectivo. El flujo de efectivo neto (el cambio en efectivo y equivalentes durante el período) tiene poco contenido informativo por sí mismo; es la clasificación y los componentes individuales que son informativos (Alver, 2015, p. 39).

Los datos en relación a los flujos de efectivo son de vital importancia para los interesados de los estados financieros, son la base para la evaluación de la capacidad que tiene una organización para la generación de dinero y equivalentes, así como los requerimientos de liquidez que esta empresa tenga. Para poder tomar decisiones financieras, los interesados tienen que hacer la evaluación de la capacidad que tiene para la generación de dinero, como también las fechas que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición. El estado de flujo de efectivo, debe informar acerca de los flujos del efectivo que hay durante un ejercicio contable, organizándolos por actividades de operación, financiación e inversión (Román, 2017).

2.2.1.2. Clasificación de los flujos de efectivo

La clasificación de los flujos de efectivo en las tres categorías principales es importante, debe mencionarse que las pautas de clasificación son arbitrarias. La NIC 7 no ha indicado cómo clasificar ciertos elementos que podrían encajar lógicamente en más de una de las categorías principales del estado de flujos de efectivo or lo tanto, el estado de flujo de efectivo se basa en un formato de actividad que clasifica las entradas y salidas de efectivo en términos de actividades operativas, de inversión y financieras. La clasificación de los flujos de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento es esencial para el análisis de los datos de flujo de efectivo. El flujo de efectivo neto (el cambio en efectivo y equivalentes durante el período) tiene poco contenido informativo por sí mismo; Es la clasificación y los componentes individuales que son informativos. Según la NIC 7, la clasificación por actividad proporciona información que permite a los usuarios evaluar el impacto de esas actividades en la posición financiera de la empresa y la cantidad de efectivo y equivalentes de efectivo. Esta información también se puede utilizar para evaluar las relaciones entre esas actividades (Alver, 2015, p. 39).

2.2.1.3. Beneficios de la información de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo, cuando se usa de forma conjunta con los estados financieros restantes, ya que sumista la información necesaria para los interesados contables, ya que cada empresa da a conocer sus flujos de efectivo de sus diferentes actividades, de la manera más factible y apropiada dependiendo de la naturaleza de sus actividades. Por ello es necesario que al clasificar los flujos las actividades realizadas suministran información que permite a los interesados la evaluación, el impacto de las mismas en la situación financiera de una organización, como también el importe resultante de su efectivo y equivalentes. Esta información será de utilidad para evaluar las

conexiones entre tales acciones, como una transacción puede tener diferentes categorías como los reembolsos de préstamos incluyen capital e interés, una parte se le pueda considerar como actividad de operación y a otra como actividad de financiación(IFRS Foundation, 2019, p. 6).

2.2.1.4. Dimensiones de Estados de flujo de efectivo

Para esta variable del estado de flujo de efectivo mediante la Norma Internacional Contable 7, se divide en actividades de operación, inversión y financiación; los cuales estos componentes se explicarán a continuación:

2.2.1.4.1. Actividades de operación

Son las actividades que conforman la primordial fuente de ingresos de la organización, así como también otras actividades que no son consideradas como de inversión y financiación. Los flujos de dinero (efectivo) originados por las actividades de operación, se derivan principalmente de las acciones que conforman la primordial fuente de ingresos ordinales de una empresa, por lo que proceden de las actividades y otras acciones que entran en el resultado de las ganancias o pérdidas netas de la empresa. El importe que tiene los flujos del efectivo que proceden de las operaciones es un índice primordial de la medición de la generación de fondos líquidos necesarios para hacer el reembolso de préstamos, mantener la capacidad de operaciones de la organización, pago de dividendos y realización de inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación(Bobadilla, 2017, p. 8).

Según Rondi, Galante, Casal, & Melisa(2017, p. 105), una empresa tiene dos formas para poder determinar los flujos de efectivo de las actividades de operación mediante los siguientes métodos:

- Método directo, que es cuando se presentan de forma separada las principales categorías como los cobros y pagos de manera bruta.
- Método indirecto, estas se comienzan dando a conocer la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por efecto de las actividades no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (devengos), que son causa de cobros y pagos ya sea en el pasado o futuro.

De acuerdo con la IFRS Foundation(2019), los flujos de efectivo que resultan de las actividades de operación, son la principal fuente de ingresos de las actividades cotidianas de una empresa, por ello dentro de los indicadores que conforman las actividades de operación más representativas de una organización las cuales son:

- Cobros de bienes y servicios.
- Pagos de bienes y servicios.
- Pagos a empleados.
- Pagos y devoluciones de impuestos.

2.2.1.4.2. Actividades de inversión

Son aquellas actividades de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones, que no se incluyen dentro del efectivo y sus equivalentes. La presentación por separado de los flujos de efectivo por las acciones de inversión es muy importante, ya que tales flujos de efectivo representan la medida en la cual se haya realizado desembolsos debido a los recursos económicos que van a generar ingresos y flujo de dinero en el futuro. Finalmente se tiene que los flujos de efectivo que se agregan

por la obtención y pérdida del control de subsidiarios u otros negocios deben presentar de manera separada y clasificarse como actividades de inversión (Bobadilla, 2017, p. 9).

Según Estupiñan(2017), estos flujos dan a conocer la medición en la cual se han hecho desembolsos para los recursos que se prevé van a generar ingreso y flujos de efectivo en el futuro, solo los desembolsos que den lugar el reconocimiento de un activo en el estado de situación financiero cumple con las condiciones para considerarlas actividades de inversión. Dentro de los indicadores que conforman las actividades de inversión más representativas de una organización las cuales son:

- Pagos por compras de activos fijos.
- Cobros por ventas de activos fijos.
- Pagos y reembolsos por anticipos de efectivo y préstamos a terceros.
- Pagos y cobro de futuros, opciones y permuta financiera.

2.2.1.4.3. Actividades de financiación

Son aquellas actividades que realizan cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos, tomados por la empresa. Además, es importante la presentación por separado, de los flujos de efectivo procedentes de esta actividad, ya que resulta importante en el momento de ejecutar una predicción de las necesidades de efectivo para poder cumplir con las obligaciones con los suministradores de capital de la organización. Las actividades de financiación, que no ha requerido del uso de efectivo se deben excluir de los estados de flujos de efectivo, estas acciones deben ser solo para datos informativos, en otra parte de los estados financieros, de tal forma que se suministre

la información más relevante sobre las actividades de financiación (Mayor & Saldarriaga, 2015, p. 8).

Según Román(2017), indicó que las actividades de inversión, son útiles para la predecir las necesidades de efectivo para cumplir los compromisos con los socios. Dentro de los indicadores que conforman las actividades de financiación más representativas de una organización las cuales son:

- Cobros y pagos por acciones.
- Cobros de bonos, préstamos y cédulas hipotecarias.
- Pagos realizados por arrendamiento financiero (p. 140).

2.2.2. Gestión financiera

Para Haro y Rosario (2017), la finalidad de toda gestión financiera es reducir la inversión con respecto a los activos circulantes para así reducir algún coste que no se necesita realizar, aun así considerando que el periodo de la actividad se conserve en acciones continuas, por tanto que marchen paulatinamente sin que se interrumpa por algo que no se ha planificado. También, conlleva la evaluación de las políticas que todos los días se ejecutan en la entidad (cobranzas, pagos, ventas, etc) y crea procesos, así como modelos los cuales facilitan a la organización mantener sus actividades de manera normal. Por otro lado, a las organizaciones les importa más incrementar la rapidez con la que va el ciclo coto, o mejor dicho está interesada en el tiempo medio de maduración, debido a que de esta manera producirá un aumento en su producción del año, y por ende se reflejará en sus resultados. Cabe mencionar que acelerar este proceso generará que la depreciación aumente con respecto a estructura técnica incrementándose el requerimiento

de sustitución de equipos para rendir mejor o como se ha estado rindiendo técnicamente. (p. 8).

Por su parte, Múnera (2016), menciona que el adecuado manejo llega a ser y elemento que mueve a la empresa de tal manera que se realice las actividades sin contratiempos u obstáculos. Por otro lado, se basa en recursos financieros fundamentales para que la empresa sea capaz de cumplir con sus responsabilidades, como puede ser tributos, remuneraciones entre otros. También, tiene que facilitar establecer de manera correcta los grados de inversión y capacidad de deuda, los cuales a su vez mostrarán decisiones de liquidez y de pasivos vencidos, de tal manera que se establezca una equidad de inventarios, efectivo, cuentas a cobrar y cuneta de activo circulante. (p. 30).

Se trata de una disciplina encargada de estimar valores para poder tomar decisiones relacionadas con asignar los elementos financieros de la entidad, considerando el adquirir, invertir y administrar a estos. Se puede mencionar entonces que la gestión financiera busca evaluar la decisión y ejecución relacionados a los métodos financieros requeridos para que la entidad pueda realizar sus actividades, considerando el control, uso y consecución de este. Además, la gestión financiera conlleva adquirir, conservar y manipular dinero de distintas maneras o por medio de sus instrumentos de gestión, debido a que necesita recursos para poder cubrir sus requerimientos. Para conseguir financiamiento se emplean técnicas financieras, considerando elementos externos e internos de tal modo que pueda alcanzar sus objetivos, incrementando su rentabilidad y eficiencia. (Córdoba, 2016, p. 3).

Los autores Cabrera, Fuentes y Cerezo (2017) mencionan que la gestión financiera “es una de las ramas de las finanzas que estudia la evolución de la gestión y administración en las empresas que operan en el mercado, es aplicado en todas las empresas sin que importe el tamaño que posee la empresa o también al sector que

pertenecen”. Así mismo tiene relación con la Norma Internacional de Contabilidad N°8, la cual tiene como objetivo determinar todos los criterios para lograr seleccionar y también cambiar las políticas que son contables, como también el tratamiento que es contable y toda la información que llega a revelar sobre todas las modificaciones que existen dentro de las políticas que son contables, además del tratamiento de todos los cambios dentro de las estimaciones que son contables y a su vez de la revisión de los errores (p.2). La Norma se basa en desarrollar la importancia y también la seguridad de todos los estados financieros que pertenecen a cierta entidad, como también la comparabilidad con aquellos estados financieros expuestos por la misma en periodos pasados, y con los que se han desarrollado gracias a otras entidades que existen (Normas NIIF, 2017, p. 5).

2.2.2.1. Objetivos

Según Fajardo y Soto (2017), su finalidad básica en una entidad, es incrementar la riqueza dentro de la organización como consecuencia sinérgica de los componentes que conforman una organización; aquello se genera debido a que se toman buenas decisiones, administrando adecuadamente, invirtiendo bien, financiando adecuadamente, y gestionando los dividendos.

En este apartado se mencionan aquellos objetivos fundamentales que se busca con la gestión financiera:

- **Maximización de la Riqueza de los Accionistas:** es el objetivo básico, ya que el conjunto de actividades de la gestión financiera se centran en conseguir un máximo rendimiento dentro de la organización, por medio de inversiones de largo plazo en distintas áreas que son fundamentales y elementos estratégicos para este fin, además de buscar desarrollar al personal, sistemas procedimientos, generar calidad en el otorgamiento de un producto o servicio, obtener datos certeros en

base a los estándares para un buen análisis financiero y control adecuado de costos y producción óptima.

Los factores mencionados con anterioridad, están orientados a la necesidad de generar ganancias por las labores realizadas, mejor dicho, el indicador utilidad por acción ordinaria; además de un claro posicionamiento financiero el cual llega a influir en la imagen de la empresa, incrementando así los beneficios de esta y de accionistas.

- **Maximización de Utilidades de la Empresa:** Viene a ser una finalidad, pero a mediano o corto plazo, donde los administrativos están enfocados en conseguir mayor rendimiento durante el año, pero en un tiempo corto. Tratar de conseguir aquello, a veces no es acorde a la visión a largo plazo de la entidad, y a la perspectiva de los administradores, de necesitar que lo invertido vuelva a ellos lo más rápido; enfocarse únicamente en conseguir utilidades de manera rápida puede acarrear resultados negativos, afectando el crecimiento integral de una organización, debido a que no se reinvertió para la mejora de su imagen institucional. Resumiendo, en este aspecto resulta relevante las ganancias con respecto a activos y ventas; despreocupándose de perfeccionar la administración y sus procesos, así como de hacer que un servicio o producto tenga relevancia durante los años. (p. 48).

2.2.2.2.Importancia de la gestión financiera

La importancia radica en el identificar elementos financieros, estos pueden ser: planeación estratégica: basados en análisis financieros, diversos indicadores siendo alguno de ellos el punto de equilibrio, la TIR, el VAN, tiempo de recuperación y punto de equilibrio, así también se puede pronosticar gastos y ventas; entre otros elementos de la economía como bien puede ser el incremento de ingresos, disminución del costo de

capital y finalmente reducir costes operativos, reflejando el modo en que trabaja una entidad partiendo de la rentabilidad, rendimientos, capacidad de deuda y liquidez, pudiendo así tomar mejores decisiones por parte del responsable encargado. (Fajardo y Soto 2017, p. 46).

La gestión financiera se considera importante pues proporciona una información necesaria y enfoques para tomar decisiones adecuadas en las empresas. El conocimiento de la gestión financiera ayudará al empresario a entender la importancia del conocimiento, saber qué información debe ser registrada, saber qué tipo de profesionales debe contratar, escoger recursos adecuados, conocer metodologías para medir el rendimiento, conocer la importancia de llevar los libros contables y más conocimientos de cómo obtener un financiamiento. Para Vicente: “Una correcta aplicación de los conocimientos de la gestión financiera tendrá un efecto positivo en los beneficios de la empresa” (Vicente, 2015, pp. 2-4).

De mismo modo, Salomón (2018), menciona que es importante gestionar eficientemente el financiamiento para poder así controlar las actividades de la organización. Lo relacionado a recursos, adquisición de trabajadores, máquinas, etc., tiene que ser evaluados financieramente para aprobar su uso. También, resulta fundamental para los integrantes de la entidad, considerando importante para los accionistas y trabajadores internos de la entidad. Los accionistas suelen ser exigentes, por tanto, necesitan que los estados financieros estén actualizados y otorgados de un modo claro y oportuno. (p. 6).

2.2.2.3. Evaluación de la gestión financiera

En base a la teoría inferida de este autor Haro y Rosario (2017), se presenta la siguiente evaluación:

2.2.2.3.1. Manejo de efectivo

Viene a ser el monto de dinero requerido para cubrir montos de poca magnitud. Aquel monto es protegido por el trabajador pertinente, el cual hace uso cada que se necesite, previniendo el uso crédito por montos de poca cantidad. Este se repone cuando se gasta hasta el 50%, manteniendo así dinero en la misma siempre. Con respecto a los depósitos en banco, vienen a ser movimientos en la banca, puede ser ya con una institución fija o de manera espontánea, teniendo el banco la capacidad y obligación de reponer la cantidad invertida por un monto igual o mayor, (esto considerando si es a la vista o de plazo fijo), durante un tiempo pactado.

Control de caja y bancos. Con respecto al efectivo este tiene labor fundamental proteger el dinero entrante o posible, además de programar los egresos, en el presente o futuro, de modo que nunca haya dinero sin utilizar, evitando pagar de más y endeudarse. También, representa las acciones por las cuales se determinan lineamientos que tienen que ejecutarse en base al efectivo disponible, esto indica el manejo sobre la caja y banco.

2.2.2.3.2. Análisis de existencias.

Se comprende que son los productos o bienes que adquiere la entidad, para sus procesos de producción o culminación de los mismos, susceptibles a venderse o transformarse, además de poder ser almacenados o contenidos (cuando son constructoras, las existencias son los recursos de construcción que posee para poder entregar el servicio). Como indicadores a tener en cuenta en esta dimensión son los

Costos de adquisición (aquellos que se generan en la primera adquisición de productos), costos de reaprovisionamiento (nace por solicitar nuevo inventario

o cantidad de productos de proveedores), costos de posesión (se generan a partir del mantenimiento del inventario en almacén) (pp. 20-22).

2.2.2.3.3. Control de cuentas por cobrar.

Viene a ser una cantidad que deben los usuarios o clientes a una organización. Aunque una entidad piense vender al contado para conseguir liquidez, la competencia y el poder aumentar la cuota de mercado le hace proponer opciones de pago flexible. Por tanto, según lo mencionado, la finalidad de las cuentas por cobrar, es de conservar la capacidad competitiva dentro del mercado, aumentando el monto de ventas, a su vez que esto tiene que otorgar rentabilidad. En base a lo inferido, se establecieron los siguientes indicadores:

Seguimiento de pagos. De acuerdo a los datos que se tengan, se puede emplear ratios, para constatar el estado de cobro o pago, de los créditos que se brindaron, siendo el ratio más adecuado a la entidad: rotación de las cuentas por cobrar (señala la cantidad veces en todo el año que llega a renovarse el saldo medio de cuentas por cobrar) (pp. 35-36)

2.3. Definición de Términos Básicos

Actividades de financiación: Es un flujo económico o de recursos efectivos procedentes de actividades financieras, las cuales se emplean para realizar un pronóstico a los gastos para cubrir las obligaciones con los beneficiarios de la empresa, gestionando los cobros, pagos y reembolsos correspondiente al manejo de capital y fondos (Mayor & Saldarriaga, 2016).

Actividades de inversión: Son aquellas actividades de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones, que no se incluyen dentro del efectivo y sus equivalentes (Nunes, 2016).

Actividades de operación: Son actividades que implica la generación de recursos de las operaciones principales y naturales de la empresa, como cobros, ventas y prestación de servicios, en otras palabras, es el flujo que permite valorar y cuantificar los ingresos y egreso de dinero a través de las actividades de la empresa (Moncayo, 2016).

Análisis de existencias. Es una de las funciones más complejas dentro de las organizaciones, puesto que implica controlar los inventarios a fin de que no falten o se realice un sobre inventario (Peña & Silva, 2016).

Control de cuentas por cobrar. Representa uno de las actividades esenciales de cualquier organización, representan la venta o prestación de servicios que se recuperará el dinero en sumas parciales durante un momento determinado (Marcia & Mariuxi, 2017).

Manejo de efectivo. permitir examinar a detalle la información de los flujos de dinero en un periodo correspondiente a un periodo de tiempo, para que directivos de empresa tengan un mejor análisis de la información, una organización financiera, un control del dinero, generando así una mejor toma de decisiones de uso de los recursos económicos y financieros de la empresa (Rodríguez & López, 2016).

Gestión financiera: Se considera un elemento clave para cualquier organización, puesto que en la misma son evaluados los objetivos tácticos y estratégicos relacionados a la administración de los recursos de una determinada organización (Khomínich, Borodacheva, Dik, & Afanase, 2016).

NIC 7 Estado del flujo de efectivo: Esta normativa detalla cómo deben ser presentada la información del estado de flujos de efectivo durante un determinado periodo (Maysam, Weam, & Selim, 2018).

Organización: Son una estructura jerarquizada que tienen como fin la generación de bienes o servicios para su respectiva distribución, en la cual el capital humano es su principal elemento para la dinamización de su economía (Rivera, Carillo, Forgiony, Nuvan, & Rozo, 2018).

Seguimiento de pagos: Es una actividad que permite el monitoreo de los pagos relacionados a una transacción de la empresa, además permite registrar el ingreso de los mismo en el tiempo acordado y la verificación de los clientes que entran en mora (Banco Central de la Argentina, 2019, p.3)

3. Conclusiones

- Se determinó que la NIC 7 Estado de flujo de efectivo se relaciona significativamente a nivel de 0,004 con la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L., aceptándose de esta manera la hipótesis de investigación formulada por ser el valor obtenido, menor al margen de error de 0,05. Por otro lado, con un coeficiente de correlación de 0,0646 se estableció que la relación experimentada es positiva media, esto debido a que, bajo el análisis efectuado al estado del flujo de efectivo en sus dimensiones actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento, se encontró que estas vienen desarrollándose de manera indebida en algunos procedimientos, lo que genera problemas en torno a la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L.
- Las actividades de operación se relacionan significativamente con el Manejo de efectivo según el valor de sig. (bilateral) de 0,014, mismo que a su vez, al ser menor al margen de error de 0,05 permitió aceptar la hipótesis formulada. Por otro lado, con un coeficiente de correlación de 0,565 se estableció que la correlación experimentada es positiva media. Este resultado establece que los problemas presentados en torno al manejo de efectivo, vienen siendo originados en parte, por las deficiencias en cuanto a las actividades de operación, en cada uno de sus indicadores, como lo son los pagos de los clientes por las ventas, el registro de pago a los proveedores y el registro de pago de planilla.
- Las actividades de inversión se relacionan significativamente con el análisis de existencias, esto por contar con un valor de significancia bilateral de 0,001 y con un coeficiente de correlación de Rho de Spearman de 0,760, denominando a esta correlación positiva fuerte. Este hallazgo fue el resultado de que, se encontró que las

deficiencias en cuanto a las actividades de inversión, vienen condicionando el comportamiento del análisis de las existencias dentro de la empresa, y existe una fuerte o alta probabilidad de que si se mejora la primera dimensión, la segunda se verá afectada en similar proporción.

- Las actividades de financiamiento se relacionan significativamente con el control de cuentas por cobrar, pues se contó con “p” valor de 0,025 que al ser menor a 0,05 (margen de error) permitió aceptar la hipótesis formulada. Por otro lado, el valor de coeficiente de correlación expresó una relación positiva media, indicando de esta manera, que, los problemas en cuanto a la dimensión cuentas por cobrar, son parcialmente las causales de los problemas que se presentan dentro del control de las cuentas por cobrar.

5. Recursos y presupuesto

PARTIDA PRESUPUESTOS	CODIGO DE LA ACTIVIDAD QUE SE REQUIERE	CANTIDAD	COSTO UNITARIO S/.	COSTO TOTAL S/.
Recursos humanos	Orientación	1	15,00	15
Bienes y servicios	Libros (NIC, ESTADOS FINANCIEROS)	2	35,00	70
Útiles de escritorio	Hoja bond, impresión, anillado, lapicero, etc.	7	14,00	98
Mobiliario y equipos	PC, Internet	3	25,00	75
Pasaje y viáticos		90	5,00	450
Materiales de consulta (libros, revistas, boletines, etc.		12	12,00	144
Otros				0
Total				852

6. Referencias

- Abanto, L. (2018). *Análisis financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa representaciones y servicios Fernández E.I.R.L., provincia de Lima año 2017*. (Tesis de Pregrado), Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10662/abantocabanillas_luz.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Alver, J. (2015). Preparation and Analysis of Cash Flow Statements: The Net Profit Approach and Operating Profit Approach. *Tutwpe*, 39-52. Obtenido de https://www.researchgate.net/profile/Jaan_Alver/publication/24137703_Preparation_and_Analysis_of_Cash_Flow_Statements_The_Net_Profit_Approach_and_Operating_Profit_Approach/links/00b49520fb8dfddc72000000/Preparation-and-Analysis-of-Cash-Flow-Statements-The
- Ancho, R. (2019). *El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la Empresa Jp Pallets S.A.C en Huachipa, 2018*. Universidad Peruana de las Américas, Lima. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/646/TRABAJO%20INVESTIGACION%20DE%20ROXANA%20ANCHO%20GOMEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Andrade, P., Toscano, D., & Parrales, M. (2018). El estado de flujo de efectivo, herramienta de gestión para evaluar la capacidad de los administradores. *Revista*, 1(2), 11-16. Obtenido de <https://revistas.utb.edu.ec/index.php/fadmi/article/view/377/270>
- Ayoub, M., Jammoul, W., & Mekdessi, S. (2017). International Accounting Standard 7 – Statement of Cash flows – Compared to the Lebanese General Accounting Plan. *IOSR Journal of Business and Management*, 1-8.
- Banco Central de la Argentina. (2019). *Exterior y cambios. Normativa sobre pagos de importaciones y otras compras de bienes*. Obtenido de <http://www.bcra.gov.ar/Pdfs/comytexord/A6818.pdf>
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación: Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales* (Ed. 4ta ed.). Bogotá: Editorial Pearson.
- Bobadilla, M. (2017). Elaboración de un estado de flujo de efectivo. *Contadores & Empresa*, 1-64. Obtenido de https://davidapazablog.files.wordpress.com/2017/09/elaboracion_de_un_estado_de_flujo_efectivo.pdf
- Bresani, C., Burns, A., Escalante, P., & Medroa, G. (2018). *Matemática Financiera: Teoría y ejercicios*. Universidad de Lima, Perú. Obtenido de <http://repositorio.ulima.edu.pe/handle/ulima/5910>

- Cabrera, C.; Fuentes, P.; Cerezo, W. (20 de Junio de 2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las ciencias*, 3(4), 13. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>
- Carrasco, S. (2018). *Metodología de la investigación científica*. Lima: Editorial San Marcos.
- Duque, A. (2015). Estado de flujos de efectivo: aplicación de razonamientos algebraicos y de la NIC 7. *Cuaderno Contabilidad*, 16(40), 73-109. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v16n40/v16n40a03.pdf>
- Estupiñán, R. (2017). *Estados financieros básicos bajo NIC-NIIF*. Colombia: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=5q5JDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Estado+de+flujo+de+efectivo&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiKgOWK6ZrnAhU7JbkGHRjZBhoQ6AEIOTAC#v=onepage&q=Estado%20de%20flujo%20de%20efectivo&f=false>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2017). *Gestión financiera empresarial*. Machala - Ecuador: Editorial UTMACH. Recuperado el 21 de enero de 2020, de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>
- Farías, J. (2018). *Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura EIRL-2017*. Universidad Nacional Pedro Ruíz Gallo, Lambayeque. Obtenido de <http://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/UNPRG/3747/BC-TES-TMP-2581.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gallegos, F., & Huaranca, V. (2017). *Relación del Estado de Flujos de Efectivo y la solvencia de las empresas comercializadoras del Perú en los periodos 2010 al 2015*. (Tesis de Pregrado), Universidad Peruana Unión, Lima, Perú. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/858/Fabiola_Tesis_bachiller_2017.pdf?sequence=5&isAllowed=y
- García, Q., & Lara, E. (2017). *Implementación de la sección 7 de las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF pymes) en la elaboración del flujo de efectivo de la ferretería carrasco en el período 2015*. (Tesis de pregrado), Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/94852669.pdf>
- Haro, A., & Rosario, J. (2017). *Gestión financiera. Decisiones financieras a corto plazo*. Almería: Editorial Universidad de Almería. Recuperado el 21 de enero de 2020, de https://books.google.com.pe/books?id=MXQrDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Hernández, C., Castillo, P. ..., & Hidalgo, Y. (2017). *Análisis Financiero a la empresa Agencia de Viajes Taxis-Cuba*. Universidad Central Marta Abreu de Las Villas, La

- Habana. Obtenido de
<http://dspace.uclv.edu.cu/bitstream/handle/123456789/9625/CICE-CF-36.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, C., Castillo, P., & Hidalgo, Y. (2017). *Análisis Financiero a la empresa Agencia de Viajes Taxis-Cuba*. Obtenido de
<http://dspace.uclv.edu.cu/bitstream/handle/123456789/9625/CICE-CF-36.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *La metodología de la investigación*. Ciudad de México: Mc Graw Hill Education.
- Ibañez, A. (2019). *Análisis de flujo del efectivo y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Bursal S.A.* (Tesis de pregrado), Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador. Obtenido de
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/13631/1/ECUACE-2019-CA-DE01015.pdf>
- Ibañez, H. (2016). *El estado de flujo de efectivo y su contribución en la Gestión Financiera en la Empresa Vía Rápida S.A.C. de la Ciudad de Trujillo – Año 2014*. (Tesis de Pregrado), Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú. Obtenido de
http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4835/iba%20c3%b1ezlujan_hector.PDF?sequence=1&isAllowed=y
- IFRS Foundation. (2019). *Estado de Flujos de Efectivo*. Obtenido de
<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%207%20-%20Estado%20de%20Flujos%20de%20Efectivo.pdf>
- Javier, R., Levano, J., & Pérez, K. (2018). *El flujo de efectivo y el rendimiento financiero de la empresa Bata del distrito de Miraflores periodo 2016-2017*. (Tesis de Pregrado), Universidad Nacional del Callao, Callao, Perú. Obtenido de
http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/3644/Javier%20Levano%20y%20Perez_PREGRADO_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Khominich, I. R., Borodacheva, L., Dik, E., & Afanase, E. (2016). Financial Management as a System of Relations of the Enterprise. *International Journal of Economics and Financial*, 6(8), 96-101. Obtenido de
<https://www.econjournals.com/index.php/ijefi/article/download/3710/pdf>
- Lindao, M. (2016). *Manejo de los flujos de efectivo para Recynnova en el 2016*. (Tesis de pregrado), Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Obtenido de
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14677/1/TESIS%20Cpa%20159%20-%20Manejo%20de%20los%20flujos%20de%20efectivo%20para%20Recynnova%20-%20MISHELL%20STEFANY%20LINDAO%20TORRES%20%281%29%20%281%29.pdf>

- López, J. (2017). *Gestión financiera y la liquidez en las sociedades comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Ambato en el año 2015*. (Tesis de post grado), Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25291/1/T3986M.pdf>
- Marcia, M., & Mariuxi, V. (2017). Análisis del control de las cuentas por cobrar en la empresa Sociedad Eléctrica Machala. *Conference Proceedings UTMACH*, 2(3). Obtenido de <https://pdfs.semanticscholar.org/b07c/4d374fa48a488e55c230a5c4db95cb856239.pdf>
- Mayor, I., & Saldarriaga, C. (2015). El flujo de efectivo como herramienta de planeación financiera para una empresa. *Revista Colección Académica de Ciencias Estratégicas*, 1-20. Obtenido de <https://revistas.upb.edu.co/index.php/RICE/article/download/5999/5499>
- Mayor, I., & Saldarriaga, C. (2016). El Flujo de Efectivo como herramienta de la planeación financiera de la empresa X. *Colección Académica de Ciencias Estratégicas*, 3(1). Obtenido de <https://pdfs.semanticscholar.org/f51a/912144165e3fbc5898c5c50e40bcdeea738.pdf>
- Maysam, A., Weam, J., & Selim, M. (2018). International Accounting Standard 7 – Statement of Cash flows – Compared to the Lebanese General Accounting Plan. *Journal of Business and Management*, 19(6), 01-08. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/317937881_International_Accounting_Standard_7_-_Statement_of_Cash_flows_-_Compared_to_the_Lebanese_General_Accounting_Plan
- Mejía, J., & Sánchez, J. (2014). Factores determinantes de la innovación del modelo de negocios en la creación de ventaja. *Revista del Centro de Investigación*, 11(42), 105-128. Recuperado el 2019, de <https://www.redalyc.org/pdf/342/34235376004.pdf>
- Mera, M. (2017). *Estado de flujo de efectivo en términos reales de la empresa Michell y Cía. SA – Lima 2011 – 2015*. (Tesis de Maestría), Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/14845/Mera_PMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Moncayo, C. (2016). *Qué son actividades de inversión, operación y financiación en el estado de flujos?*. Instituto Nacional de contactores públicos-INCP. Obtenido de <https://www.incp.org.co/que-son-actividades-de-inversion-operacion-y-financiacion-en-el-estado-de-flujos/>
- Montesinos, H. (2017). *La NIC 07 estados de flujo de efectivo como herramienta de gestión para la toma de decisiones de la empresa comercial ferretería Fátima SAC, Tacna, periodo 2015 y 2016*. (Tesis de Pregrado), Universidad Privada de Tacna, Tacna, Perú. Obtenido de

https://www.academia.edu/33460661/PROYECTO_DE_TESIS_LA_NIC_07_ESTADOS_DE_FLUJO_DE_EFECTIVO_COMO_HERRAMIENTA_DE_GESTI%C3%93N

- Montiel, A. (2016). *Análisis financieros para una adecuada toma de decisiones*. (Tesis de pregrado), Universidad Veracruzana, Veracruz, México. Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/An%C3%A1lisis-Financiero-para-una-adecuada-toma-de-decisiones.pdf>
- Morocho, S. (2016). *Análisis y Evaluación Económica Financiera de la Ferretería Comarpi de la Ciudad de Saraguro Periodo 2013 – 2014*. (Tesis de pregrado), Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador. Obtenido de <http://dspace.unl.edu.ec:9001/jspui/bitstream/123456789/10150/1/Tesis%20BIBLIOTECA.pdf>
- Múnera, H. (2016). *Gestión Financiera Administración de empresa*. Medellín - Colombia: Personal de la Unidad CUR-Virtual. Recuperado el 20 de enero de 2020, de [http://imagenes.uniremington.edu.co/moodle/M%C3%B3dulos%20de%20aprendizaje/Gestion_Financiera/Gestion%20Financiera-2016\(empresas\).pdf](http://imagenes.uniremington.edu.co/moodle/M%C3%B3dulos%20de%20aprendizaje/Gestion_Financiera/Gestion%20Financiera-2016(empresas).pdf)
- Normas NIIF. (2017). Políticas Contables. *Revista IFRS*. Obtenido de <https://www.ifrs.org/-/media/project/accounting-policies-and-estimates/exposure-draft/ed-accounting-policies-and-estimates-spanish.pdf>
- Nunes, P. (2016). *Actividades de inversión*. Obtenido de <https://know.net/es/cieeconcom/contabilidad/actividades-de-inversion/>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Obando, M., & Castillo, M. (2018). *Propuesta para mejorar el flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera en el laboratorio farmacéutico ABC S.A.S. para el año 2019*. (Tesis de pregrado), Universidad Católica de Colombia, Bogotá. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/22476/1/Propuesta%20de%20mejoramiento%20de%20flujo%20de%20caja%20para%20el%20Laboratorio%20Farmaceutivo%20ABC%20SAS.pdf>
- Pacaje, L. (2018). *Análisis financiero para empresa Pyme dedicada al comercio por mayor de material de construcción*. (Tesis de pregrado), Universidad Mayor de San Simón, Cochabamba, Bolivia. Obtenido de <http://ddigital.umss.edu.bo:8080/jspui/bitstream/123456789/15174/1/Analisis%20financiero%20para%20pyme%20dedicada%20al%20comercio%20por%20mayor%20de%20materiales%20de%20construccion.pdf>
- Peña, O., & Silva, R. (2016). Factores incidentes sobre la gestión de sistemas de inventario en organizaciones venezolanas. *TELOS. Revista de Estudios Interdisciplinarios en*

Ciencias Sociales, 18(2), 187 – 207. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/993/99345727003.pdf>

- Ramírez, A. (2016). *Estados de flujos de efectivo y su relación con el financiamiento en las empresas de transportes de carga pesada en el distrito de La Victoria, año 2016*. (Tesis de Pregrado), Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/15483/Ramirez_VAP.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rivera, D., Carillo, S., Forgiony, J., Nuvar, I., & Roza, C. (2018). Cultura organizacional retos y desafíos para las organizaciones saludables. *Revista Espacios*, 39(22). Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n22/a18v39n22p27.pdf>
- Rodríguez, G. (2017). *Planeamiento financiero y su incidencia en el estado de flujo efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017*. (Tesis de Pregrado), Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12393/Rodriguez_RG.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rodríguez, N., & López, j. (2016). flujo de caja como determinante de la estructura financiera de las empresas españolas. Un análisis en tiempos de crisis. *REVISTA DE METODOS CUANTITATIVOS PARA LA ECONOMÍA Y LA EMPRESA*, 141–159. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/2331/233146290009.pdf>
- Rojas, J. (2017). *NIC 7 estado de flujo de efectivo en empresas de servicio del sector no financiero*. (Tesis de pre grado), Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Esmeraldas, Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/1051/1/ROJAS%20L%C3%93PEZ%20JEFFERSON%20PATRICIO.pdf>
- Román, J. (2017). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2017: Proceso de elaboración y reexpresión*. Editorial ISEF. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=scomDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Rondi, G., Galante, M., Casal, M., & Melisa, G. (2017). Reflexiones sobre el estado de flujo de efectivo e ideas para su presentación por el método directo. *Revista ciencias económicas*, 99-121. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6213243.pdf>
- Salomón, L. (2018). *Gestión financiera para empresas exportadoras*. Lima - Perú. Recuperado el 21 de enero de 2020, de <http://repositorio.promperu.gob.pe/bitstream/handle/123456789/3523/Organizaci%C3%B3n%20Estructura%20e%20importancia%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera%20para%20empresas%20exportadoras.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Sánchez, H., & Reyes, C. (2015). *Metodología y Diseños en la Investigación Científica*. Lima: Editorial Visión Universitaria.
- Serrano, M. (2019). *La implementación del estado de flujos de efectivo (NIC 7) para evaluar y mejorar la gestión financiera en la empresa Trotamundos Company E.I.R.L. del ejercicio 2017*. (Tesis de Pregrado), Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/649/BACHILLER%20FINAL%20EMPASTAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Supo, J. (2018). *Seminario de Investigación Para la Producción Científica. Seminario Online llevado a cabo en Arequipa*. Arequipa.
- Torres, M. (2017). *Gestión financiera y su influencia en el flujo de efectivo en las empresas de servicio de restaurantes, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017*. (Tesis de Pregrado), Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12475/Torres_ZMJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Valderrama, S. (2015). *Pasos Para Elaborar Proyectos de Investigación Científica: Cuantitativa, Cualitativa y Mixta*. Lima: Editorial San Marcos.
- Vicente, J. (26 de Marzo de 2015). Impacto de la Gestión Financiera en la Rentabilidad Empresarial. *Revista Administración & Finanzas*, 2(2), 10. Obtenido de http://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol2num2/Administracion_Finanzas_Vol2Num2_Final_17.pdf

7. Aporte científico

En el siguiente proyecto de investigación como aporte científico de las cuales explica la necesidad que tiene la empresa en la mejora de la implementación y aplicación del estado de flujo de efectivo NIC7 con la gestión financiera de la empresa.

Debido a la poca práctica de las empresas en este estado de situación financiera me impulso a realizar dicha investigación teniendo como resultado lo siguiente: los flujos efectivos deben ser tratados de acuerdo a su naturaleza o a la actividad de la empresa donde tenemos que clasificar de acuerdo a la actividad operacional, inversión y financiamiento.

8. Recomendaciones

- La gerencia de la empresa debe elaborar nuevos formatos de registros que le permita apuntar e identificar con claridad los movimientos de efectivo y el empleo que se le viene dando a ello, esto va a generar que se maneje adecuadamente el efectivo y que se evite quedar sin fondos para financiar las actividades de la empresa.
- La gerencia de la empresa debe de fortalecer sus controles de los registros que realiza el personal sobre los cobros de los productos que se han vendido, los pagos de planilla del personal, y los pagos que se realizan hacia los proveedores
- El gerente debe de evaluar el estado en el que se encuentran los activos fijos de la empresa, con el fin de conocer si son de gran utilidad, y de no ser así estos pueden ser vendidos, y el dinero que se obtenga de ello representará un importante ingreso para la empresa.
- El gerente de la empresa debe de generar un equilibrio con el financiamiento de las entidades bancarias, asimismo llevar un control ordenado de los cronogramas de pago para una puntual cancelación de los créditos obtenidos y evitar así moras por incumplimiento de pago.

9. Anexo: Matriz de consistencia

OBJETIVOS	PROBLEMA	HIPÓTESIS	DIMENSIONES	INDICADORES	VARIABLES	
Determinar la incidencia de la NIC 7 Estado del flujo de efectivo en la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019.	General: ¿Cuál es la incidencia entre la NIC 7 Estado del flujo de efectivo y la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019?	General: H1: Existe incidencia significativa de la NIC 7 Estado del flujo de efectivo en la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019.	Actividades de operación	Cobros de bienes y servicios	NIC 7 Estado del flujo de efectivo	
Identificar la incidencia de las actividades de operación de efectivo de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019.	Específicos: ¿Cuál es la incidencia entre las actividades de operación y el manejo de efectivo por cobrar de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019?	Específicas: H1: Existe incidencia de las actividades de operación en la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019.	Actividades de inversión	Pagos de bienes y servicios		
				Pagos a empleados		
Conocer la incidencia de las actividades de inversión en el análisis de existencias de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019.	¿Cuál es la incidencia entre las actividades de inversión y el análisis de existencias de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019?	H2: Existe incidencia de las actividades de inversión y la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019.	Actividades de financiación	Pagos y devoluciones de impuestos		
				Pagos por compras de activos fijos		
				Cobros por ventas de activos fijos		
Identificar la incidencia de las actividades de financiamiento en el	¿Cuál es la incidencia entre las actividades de inversión y el análisis de existencias de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el	H3: Existe incidencia de las actividades de financiamiento y la gestión financiera de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el	Diseño: No experimental	Pagos y reembolsos por anticipos de efectivo y préstamos a terceros		
				Cobros de préstamos		
			Manejo de efectivo	Pagos realizados por arrendamiento financiero		Gestión financiera
			Análisis de existencias	Control de caja y bancos		
			Control de cuentas por cobrar	Costo de adquisición		
				Seguimiento de pagos	Muestra: 12trabajadores	
				Rotación de las cuentas por cobrar		

control de cuentas por cobrar de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019.	S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019? ¿Cuál es la incidencia entre las actividades de financiamiento y el control de cuentas por cobrar de la empresa Data Suministro y Representaciones S.R.L en el distrito de Jesús María - Lima 2019?	distrito de Jesús María - Lima 2019.		
---	---	--------------------------------------	--	--

